

Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Piquemal Houghton Global Equities un compartiment de Piquemal Houghton Funds

classe S USD, Accumulation - LU2261172535

Ce produit est agréé au Luxembourg.

Initiateur / Société de gestion

Nom: Piquemal Houghton Investments S.A.S.

Coordonnées: 33A Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg
www.piquemal-houghton.com - Appelez le +33 6 07 72 96 89 pour de plus amples informations.

Autorité compétente: La Autorité des Marchés Financiers est chargée du contrôle de l'initiateur en ce qui concerne ce document d'informations clés.
Piquemal Houghton Investments S.A.S. est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Date de production 19/02/2024

En quoi consiste ce produit?

Type
OPCVM

Durée

Ce compartiment n'a pas de date d'échéance. Cependant, l'initiateur peut décider de clôturer le compartiment dans certaines circonstances.

Objectifs

L'objectif du compartiment est de rechercher une appréciation du capital en créant un portefeuille géré de manière professionnelle composé de titres qui, de l'avis de la Société de gestion, sont internationaux et diversifiés, émis par des sociétés franchisées uniques, et acquis à un prix raisonnable. La Société de gestion a l'intention d'investir à l'échelle mondiale dans des actions ou dans des titres liés à des actions, y compris des certificats de dépôt et des actions privilégiées, émis par des sociétés cotées ou négociées sur des Marchés réglementés. Le compartiment peut investir directement dans des actions A chinoises via le Shanghai-Hong Kong Stock Connect ou le Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Selon les gestionnaires de portefeuille de la Société de gestion, investir consiste à sélectionner des sociétés uniques, à respecter de manière ordonnée le processus d'investissement et à s'affranchir de toute contrainte liée aux indices de référence. Ils sélectionnent ainsi activement et rigoureusement seulement 20 à 30 valeurs à travers le monde, toutes leaders dans leurs domaines respectifs, qu'ils attendent patiemment d'acheter à un prix raisonnable. Ils identifient et investissent dans des entreprises leaders mondiales, bénéficiant d'une franchise unique. La détermination de l'avantage concurrentiel d'une entreprise et la durabilité de cet avantage sont des éléments clés de leur sélection d'actions. Mais ils prêtent également attention aux valorisations de ces sociétés et aux prix qui y sont liés. Enfin, ils visent à détenir des actions pendant au moins cinq ans, permettant aux entreprises de démontrer la solidité de leur modèle économique au-delà de la volatilité à court terme ou des événements survenant sur le marché.

Pour trouver de telles entreprises, la Société de gestion applique des critères de qualité stricts, notamment une forte capacité d'autofinancement, une forte génération de trésorerie et des marges durablement bénéficiaires. Le compartiment peut également investir dans des comptes portant intérêt (tels que des dépôts), dans des titres de créance souverains à court terme cotés et dans des instruments du marché monétaire, à des fins de gestion de trésorerie. Le compartiment n'investira pas plus de 10% de l'actif net dans d'autres OPCVM ou d'autres OPC et n'investira pas dans des titres adossés à des actifs, ni dans des titres adossés à des hypothèques ni dans des obligations contingentes convertibles. Le compartiment ne peut pas s'engager dans des opérations de prêt de titres, dans des swaps sur rendement total ou dans des opérations de prise en pension.

Le compartiment peut également investir dans des instruments dérivés listés et dans des contrats de change à terme, uniquement à des fins de couverture de change. Le compartiment n'investira pas dans des titres en difficulté.

Valeur de référence: Le compartiment est géré activement en référence à l'indice de référence MSCI All Country World Index (Bloomberg ticker NDUEACWF) à des fins de comparaison des performances. Les gestionnaires de portefeuille sont des sélectionneurs d'entreprises, investissant dans des celles qu'ils ont analysées en profondeur, qu'ils achètent à un prix raisonnable et qu'ils détiennent à long terme. Par conséquent, la Société de gestion dispose d'un pouvoir discrétionnaire important sur la constitution de son portefeuille (en termes de composantes et d'allocation); la composition du compartiment peut ainsi s'écarter significativement de celle de l'Indice de référence.

Investisseurs de détail visés

Le fonds est destiné aux investisseurs qui visent un revenu à long terme et une croissance du capital, qui peuvent ne pas avoir d'expertise financière spécifique mais qui sont capables de prendre une décision d'investissement en connaissance de cause sur la base du document d'informations clés (DIC) et du prospectus et qui ont une tolérance au risque conforme à l'indicateur de risque affiché dans le DIC et qui comprennent qu'il n'y a pas de garantie ou de protection du capital (100% du capital est à risque).

Autres informations

Dépositaire: UBS SE EUROPE, Luxembourg Branch

Revenus de dividendes: Cette classe est une classe de capitalisation, ce qui signifie que les revenus sont réinvestis.

Droit d'échange: L'investisseur a le droit d'échanger son investissement en actions d'un compartiment contre des actions du même compartiment ou d'un autre compartiment. L'investisseur peut obtenir des informations sur les modalités de conversion dans le prospectus du fonds.

Ségrégation: Les actifs et les passifs d'un compartiment sont ségrégués en vertu de dispositions légales de sorte que les engagements d'un compartiment n'affectent pas les autres compartiments.

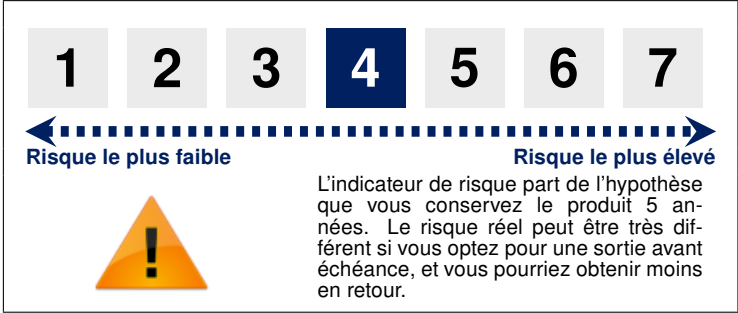
Informations supplémentaires: Des informations complémentaires sur le fonds, des copies de son prospectus, le dernier rapport annuel et semestriel et les derniers prix des actions peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion ou sur le site www.piquemal-houghton.com. Le prospectus et les rapports réglementaires sont préparés pour l'ensemble du fonds et sont disponibles en anglais. La société de gestion peut vous renseigner sur les autres langues dans lesquelles ces documents sont disponibles.

Ce compartiment a été lancé en 2020 et cette classe d'actions en 2020.

La devise de référence du compartiment est exprimée en EUR. La devise de la classe d'actions est exprimée en USD. Pour cette classe d'actions, le risque de change de la devise de l'action n'est pas couvert contre la devise de référence du compartiment.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une

classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Vous pouvez recevoir des versements dans une devise différente de votre monnaie de référence; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Le compartiment est également exposé aux risques significatifs suivants, qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque: Risque géopolitique, risque opérationnel et risque lié au dépositaire, risque de liquidité, notamment sur les marchés émergents, risque lié aux investissements en Chine.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Période de détention recommandée: 5 ans Exemple d'investissement: 10.000 USD			
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	1.630 USD -83,7 %	1.640 USD -30,4 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8.840 USD -11,6 %	9.700 USD -0,6 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10.770 USD 7,7 %	13.410 USD 6,0 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	13.530 USD 35,3 %	17.320 USD 11,6 %

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Scénario défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investisse-

ment entre mai 2021 et décembre 2023.

Scénario intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre décembre 2018 et décembre 2023, en se référant à un indice de référence.

Scénario favorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre avril 2014 et avril 2019, en se référant à un indice de référence.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si Piquemal Houghton Funds n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Si nous ne sommes pas en mesure de vous payer ce que nous vous devons, vous n'êtes couvert par aucun système national de compensation ou de garantie. Pour votre protection, les actifs sont détenus dans une société distincte, le dépositaire UBS SE EUROPE, Luxembourg Branch. En cas de défaillance, les investissements sont liquidés et les produits sont distribués aux investisseurs. Toutefois, dans le pire des cas, vous pourriez perdre l'intégralité de votre investissement.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:
- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour l'autre période de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10.000 USD sont investis

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	83 USD	532 USD
Incidence des coûts annuels (*)	0,8 %	0,8 % chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 6,9% avant déduction des coûts et de 6,0% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit.	0 USD
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,6% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	63 USD
Coûts de transaction	0,2% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	20 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 USD

La conversion d'une partie ou de la totalité des actions est gratuite.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée: 5 ans

Vous devriez être prêt à maintenir votre investissement pendant 5 ans. Cependant, vous pouvez racheter votre investissement sans pénalités à tout moment pendant cette période, ou conserver l'investissement plus longtemps. Les rachats sont possibles tous les jours ouvrables bancaires complets au Luxembourg. Dans des circonstances exceptionnelles, votre droit à demander le rachat de votre investissement peut être limité ou suspendu.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous avez des plaintes à formuler concernant ce produit, la conduite de l'initiateur ou de la personne qui a conseillé ou vendu ce produit, vous pouvez utiliser différents moyens de communication: par e-mail à contact@piquemal-houghton.com, par courrier à 89 boulevard Malesherbes, 75008 Paris, France, par téléphone en composant le numéro +33 6 07 72 96 89.

Dans tous les cas, le plaignant doit clairement indiquer ses coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et expliquer brièvement la plainte. Plus d'informations sont disponibles sur notre site internet www.piquemal-houghton.com.

Autres informations pertinentes

Le prospectus, la dernière version du document d'informations clés ainsi que le dernier rapport annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement sur www.piquemal-houghton.com.

Performances passées et scénarios de performance antérieurs: Les rendements historiques des 3 dernières années et les scénarios de performance publiés précédemment, mis à jour mensuellement, sont disponibles sur <https://www.yourpriips.eu/site/78579/fr>.